

Allianz Global Investors Fund

Adres

September 2026

Fusie van het subfonds Allianz Global Investors Fund – **Allianz Credit Opportunities Plus** ("Overgenomen Subfonds") door het subfonds Allianz Global Investors Fund – **Allianz Credit Opportunities** ("Overnemende Subfonds") per **27 oktober 2026**.

Geachte Aandeelhouder,

U bezit op uw effectenrekening aandelen van het subfonds Allianz Global Investors Fund - **Allianz Credit Opportunities Plus**.

Waarom vindt deze fusie plaats?

Allianz Global Investors evalueert voortdurend haar beleggingsaanbod om te garanderen dat haar producten aan de behoeften en doelstellingen van haar beleggers tegemoetkomen.

Na zorgvuldige overweging heeft de Raad van Bestuur van Allianz Global Investors Fund (de "Vennootschap") vastgesteld dat het in het belang van de aandeelhouders is om de volgende subfondsen van de Vennootschap te fuseren zoals uiteengezet in de onderstaande tabel:

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds		Overnemend Subfonds	
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -	
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities	
Aandelenklassen	Aandelenklasse	ISIN-code / Duits effectennummer	Aandelenklasse	ISIN-code / Duits effectennummer
	A (EUR)	LU2002517923 / A2PLEH	A (EUR)	LU1953144034 / A2PEHG
	AT (EUR)	LU2002383896 / A2PK6A	AT (EUR)	LU1951921383 / A2PD90
	CT (EUR)	LU2503856176 / A3DREE	CT (EUR)	LU3382811613 / A42CMW
	I (EUR)	LU2002518228 / A2PLEK	IT13 (EUR)	LU1505874849 / A2ATH0
	IT (EUR)	LU1946895601 / A2PDVT	IT13 (EUR)	LU1505874849 / A2ATH0
	PT (EUR)	LU2503856259 / A3DREF	AT (EUR)	LU1951921383 / A2PD90
	PT (H2-USD)	LU2503856333 / A3DREG	AT (H2-USD)	LU3075389034 / A4190V
	RT (EUR)	LU2002383979 / A2PK6B	RT (EUR)	LU1953144208 / A2PEHJ
	WT9 (EUR)	LU1946895866 / A2PDVV	WT9 (EUR)	LU1797226666 / A2JGMC
Fusiedatum	27 oktober 2026			

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Als gevolg van de fusie zullen de beleggers in zowel het Overnemende Subfonds als het Overgenomen Subfonds profiteren van de aanvullende activa. Het samenvoegen van activa in één fonds zal kosten besparen en de complexiteit in de hele waardeketen verminderen. Deze voorgestelde fusie zal het productassortiment stroomlijnen en de efficiëntie verhogen door te profiteren van de schaalvoordelen.

Vergelijking van het Beleggingsbeleid en Risicoprofiel

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds	Overnemend Subfonds
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities
Beleggingsdoelstelling	Hogere voor risico gecorrigeerde rendementen door te beleggen in wereldwijde Obligatiemarkten	Kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde Obligatiemarkten in overeenstemming met E/S-kenmerken.
Toegelaten Activaklassen	De activa van het Subfonds worden belegd in overeenstemming met de E/S-kenmerken (inclusief bepaalde uitsluitingscriteria). Het precontractuele sjabloon van het Subfonds beschrijft alle relevante informatie over de reikwijdte, details en vereisten van de E/S-kenmerken en de toegepaste uitsluitingscriteria.	
	Het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in opkomende markten	
	Het vermogen van het Subfonds (exclusief ABS'en/MBS'en) kan worden belegd in Hoogrentende beleggingen van Type 1	Het vermogen van het Subfonds (exclusief ABS'en/MBS'en) kan worden belegd in Hoogrentende beleggingen van Type 2
	<u>Tot 22 september 2026</u> Kan max 10% van het vermogen van het Subfonds worden belegd in Aandelen. Inbegrepen in de limiet zijn aandelen en vergelijkbare effecten of de uitoefening van inschrijvingsrechten, conversie- en optierechten op beleggingen als converteerbare obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties en obligaties met garanties.	
	<u>Vanaf 22 september 2026</u> Kan 10% van het vermogen van het Subfonds worden belegd in Aandelen. In deze limiet is ook het volgende opgenomen: (i) aandelen en/of (ii) vergelijkbare effecten en/of (iii) rechten die voortvloeien uit de uitoefening van inschrijvingsrechten en/of (iv) conversie- en optierechten, mits deze instrumenten in alle gevallen niet rechtstreeks worden verworven, maar uitsluitend voortvloeien uit de uitoefening of conversie van andere beleggingen, zoals onder meer converteerbare obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties en obligaties met warrants.	
	Max. 10% blootstelling aan andere valuta's dan de EUR	
	Looptijd: tussen -3 en 6 jaar	Looptijd: tussen -1 en 2 jaar
	De VAG-beleggingsbeperking is van toepassing	
	De Beleggingsbeheerder focust op de volgende soorten strategieën: Long-/short-kredietstrategieën Het long-/short-kredietsegment omvat een brede verscheidenheid aan kredietstrategieën die voornamelijk worden toegepast op de Bedrijfsobligatiemarkt via obligaties, derivaten en contant geld. Een veelvoorkomende beleggingsstrategie is het profiteren van prijsverschillen tussen effecten van een of meer emittenten binnen dezelfde sector of hetzelfde marktsegment. Strategieën kunnen variëren wat betreft kredietratingvereisten en regionale blootstelling, en sommige strategieën kunnen ook trachten te profiteren van gebeurtenisgedreven kansen binnen de Bedrijfsobligatiemarkt.	
Benchmark	EURO SHORT-TERM RATE (€STR). Mate van vrijheid: aanzienlijk. Verwachte overlap: niet van toepassing	

Allianz Global Investors Fund
 6A, route de Trèves
 L-2633 Senningerberg
 P.O. Box 179
 L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
 Fax +352 463 463-620
 E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
 Maatschappelijke zetel: Senningerberg
 Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
 Silvana Pacitti
 Oliver Drissen
 Anouk Agnes
 Carina Feider
 Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds	Overnemend Subfonds
	Allianz Global Investors Fund -	Allianz Global Investors Fund -
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
Beleggingsfocus	Beleggingen in wereldwijde Obligatiemarkten	Beleggingen in wereldwijde Obligatiemarkten in overeenstemming met E/S-kenmerken
SFDR-criterium	Het Subfonds wordt beheerd in overeenstemming met artikel 6 van de SFDR	Het Subfonds wordt beheerd in overeenstemming met artikel 8 van de SFDR
Milieu- en/of sociale kenmerken die door het subfonds worden bevorderd (enkel van toepassing op SFDR artikel 8) of het duurzame beleggingsdoel van het subfonds (enkel van toepassing op SFDR artikel 9).		Het Subfonds promoot een breed scala aan ecologische en sociale kenmerken. Het Subfonds doet dit door: - In een eerste stap om ecologische en sociale kenmerken te promoten door directe beleggingen in bepaalde emittenten die betrokken waren bij controversiële ecologische of sociale bedrijfsactiviteiten uit het beleggingsuniversum van het Subfonds uit te sluiten door uitsluitingscriteria toe te passen. In dit proces sloot de beleggingsbeheerder ondernemingen uit waarin werd belegd die ernstig in strijd handelen met goede bestuurspraktijken en -principes en richtlijnen zoals de Principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Richtlijnen voor het bedrijfsleven en mensenrechten. - In een tweede stap hield de Beleggingsbeheerder vast aan een minimumpercentage van 20,00% aan Duurzame Beleggingen. Duurzame Beleggingen omvatten een breed scala aan ecologische en sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruik maakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het hoofdstuk "Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden. - Daarnaast streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om minimaal 70% van de intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen volgens de methodologie voor Duurzame Beleggingen. De Beleggingsbeheerder zal vasthouden aan een minimumpercentage van 0,01% beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds	
	Allianz Global Investors Fund -	Overnemend Subfonds
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
		behalen die het Subfonds promoot.
Bindende elementen van de Beleggingsstrategie incl. uitsluitingscriteria (alleen voor SFDR art. 8 en 9)		In een eerste stap past de Beleggingsbeheerder de volgende uitsluitingscriteria toe, d.w.z. belegt niet direct in effecten uitgegeven door bedrijven die: - het ernstig schenden van principes en richtlijnen zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, ernstig hebben geschonden, - het ontwikkelen, produceren, gebruiken, onderhouden, te koop aanbieden, distribueren, opslaan of vervoeren van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens, biologische wapens, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens die niet onder het non-proliferatieverdrag vallen), - meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de extractie van thermische kolen, - die actief zijn in de energiesector en meer dan 20% van hun inkomsten uit steenkool halen, - die betrokken zijn bij de productie van tabak, of die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit de distributie van tabak. Directe beleggingen in effecten uitgegeven door soevereine emittenten met een score als "niet gratis" volgens de Freedom House Index[1] zijn uitgesloten. [1] Het land in kwestie kan worden gevonden in de Freedom House Index (https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores), in de kolom "Totale score en status" onder de sectie "Wereldwijde vrijheidsscores". De Beleggingsbeheerder past de uitsluitingscriteria toe op een specifieke emittent op basis van informatie verstrekt door externe gegevensverstrekkers en in bepaalde omstandigheden intern onderzoek. De beoordeling van emittenten aan de hand van de uitsluitingscriteria wordt ten minste een half jaar uitgevoerd. In bepaalde omstandigheden kan de Beleggingsbeheerder de ontvangen informatie negeren. Deze beslissing om te negeren wordt genomen door een interne besluitvormende instantie die bestaat uit functies als Beleggingen, Naleving en Juridische zaken. Meer informatie over externe gegevensverstrekkers en het proces om te negeren is beschikbaar in de Productinformatie van de betreffende SFDR-website. Daarnaast beoordeelt de Beleggingsbeheerder beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) volgens de methodologie voor Duurzame Beleggingen, voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn. Duurzame Beleggingen omvatten een breed scala aan ecologische en

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds	Overnemend Subfonds
	Allianz Global Investors Fund -	Allianz Global Investors Fund -
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
		sociale onderwerpen, waarvoor de Beleggingsbeheerder gebruik maakt van referentiekaders zoals, onder meer, de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's), alsmede de doelstellingen van de EU-taxonomie. De eigen methodologie om de ecologische en sociale bijdrage te beoordelen, wordt beschreven in het hoofdstuk "Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?" en bevat een evaluatie van de positieve bijdrage aan ecologische en sociale bijdragen, evenals een analyse om ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale doelstelling te vermijden. Voor ten minste 80% van de activa die in de portefeuille van het Subfonds worden gehouden, zal een dergelijke beoordeling moeten worden uitgevoerd. De basis voor de berekening van de drempel van 80% is de intrinsieke waarde van het Subfonds, met uitzondering van instrumenten waarvoor gegevens met betrekking tot Duurzame Beleggingen niet beschikbaar zijn, zoals contanten en derivaten. Bovendien streeft de Beleggingsbeheerder naar een minimumaandeel van 20,00% van de intrinsieke waarde van het Subfonds in Duurzame beleggingen. Het streeft ook naar een minimumaandeel van 0,01% van de intrinsieke waarde van het Subfonds dat is afgestemd op de EU-taxonomie Als laatste streeft de Beleggingsbeheerder ernaar om minimaal 70% van de intrinsieke waarde van het Subfonds te beleggen in emittenten die, zoals beoordeeld door de Beleggingsbeheerder, geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen volgens de methodologie voor Duurzame Beleggingen. Emittenten worden beschouwd geen ernstige afbreuk te doen aan milieu- of sociale doelstellingen wanneer ze slagen voor de beoordeling inzake het geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen. Details en methodes om ernstige afbreuk aan milieu- of sociale doelstellingen te beapelen, zijn beschreven in het hoofdstuk "Hoe kan worden gewaarborgd dat de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogd te doen geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?".
Minimum van Duurzame beleggingen (alleen voor SFDR art. 8 en 9)	-	20,00%
Minimum beleggingen afgestemd op Taxonomie (alleen voor	-	0,01%

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds	Overnemend Subfonds
	Allianz Global Investors Fund -	Allianz Global Investors Fund -
	Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Credit Opportunities
SFDR art. 8 en 9)		
Definities	Voorwaardelijk Converteerbare Obligaties of CoCo's zijn achtergestelde Verliesabsorberende Obligaties die in aanmerking komen als reglementair kapitaal en die onderworpen zijn aan automatische conversie in aandelenkapitaal of afschrijving van de hoofdsom bij het optreden van vooraf vastgestelde regelgevende of financiële triggers, doorgaans gekoppeld aan de CET1-ratio van de emittent of een door de toezichhouder vastgestelde onlevensvatbaarheid, zonder dat de obligatiehouder een keuzerecht heeft. Converteerbare Obligaties betekent Schuldeffecten die de houder het recht geven om, naar eigen keuze of bij het plaatsvinden van vooraf vastgestelde gebeurtenissen, de hoofdsom van dergelijke effecten geheel of gedeeltelijk om te zetten in eigen vermogen van de emittent of van een gelieerde entiteit, in overeenstemming met de voorwaarden van het betreffende instrument. Tot aan de conversie brengen Converteerbare Obligaties doorgaans rente op en worden ze aangemerkt als schuldinstrumenten. Bij conversie houden ze op te bestaan als Schuldeffecten en worden ze ingewisseld voor Aandelen. Converteerbare Obligaties kunnen aanvullende kenmerken bevatten, zoals ingeboude opties, verplichte of voorwaardelijke conversiemechanismen, aanpassingsbepalingen of andere structurele kenmerken en kunnen onderhevig zijn aan krediet-, rente-, liquiditeits-, waarderings- en aandelenrisico's. Converteerbare Obligaties omvatten, maar zijn niet beperkt tot, obligaties met warrants en/of aandelenwarrantobligaties, converteerbare bedrijfsobligaties, bedrijfsobligaties met warrants, omwisselbare bedrijfsobligaties. Met Opkomende markten/Land in opkomende markten wordt een land bedoeld dat niet door de Wereldbank is geclassificeerd als een economie met hoge inkomsten (hoog bruto nationaal inkomen per hoofd van de bevolking). Aandelen/aandeel betekent alle aandelen en vergelijkbare effecten, inclusief, maar niet beperkt tot, preferente aandelen, converteerbare preferente aandelen, aandelenwarrants, depositocertificaten (d.w.z. Amerikaanse depositocertificaten, wereldwijde depositocertificaten), REIT-aandelen, REIT-deelnemingen, aan aandelen gekoppelde notes, warrants om voor aandelen in te schrijven. Aandelen omvatten ook indexcertificaten, aandelencertificaten, andere vergelijkbare certificaten en aandelenmandjes, alsook activa waarvan het risicoprofiel correleert met de relevante aandelen of met de beleggingsmarkten waar deze activa kan worden toegewezen. Hoogrentende belegging van type 1 betekent een belegging in schuldeffecten die op het moment van aankoop een rating hebben van BB+ of lager (Standard & Poor's en Fitch), Ba1 of lager (Moody's) of, indien zij niet over een rating beschikken, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd. Ingeval de beleggingsbeperkingen van een compartiment voorzien in een minimale (maximale) beleggingslimiet in hoogrentende beleggingen van type 1, is de laagste (hoogste) beschikbare rating van een schuldeffect op de aankoopdag doorslaggevend voor de beoordeling van de mogelijke verwerving van dergelijk schuldeffect als hoogrentende belegging van type 1. Het is doorgaans niet de bedoeling om Schuldeffecten te verwerven die slechts een rating hebben van CC, C of D (Standard & Poor's), C, RD of D (Fitch), of Ca of C (Moody's). Hoogrentende belegging van type 2 betekent een belegging in schuldeffecten die op het moment van aankoop een rating hebben tussen BB+ en B- (inclusief) (Standard & Poor's en Fitch), tussen Ba1 en B3 (inclusief) (Moody's) of, indien zij niet over een rating beschikken, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd. Ingeval de beleggingsbeperkingen van een compartiment voorzien in een minimale (maximale) beleggingslimiet in hoogrentende beleggingen van type 2, is de laagste (hoogste) beschikbare rating van een schuldeffect op de aankoopdag doorslaggevend voor de beoordeling van de mogelijke verwerving van dergelijk schuldeffect als hoogrentende belegging van	

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds		Overnemend Subfonds	
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -	
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities	
	type 2.			
	De VAG-beleggingsbeperking houdt in dat een Subfonds, voor zover het belegt (ongeacht zijn specifieke Activaklasseprincipes, zijn eigen beleggingsdoelstelling en zijn eigen beleggingsbeperkingen, die volledig blijven gelden) (1) in ABS'en/MBS'en, enkel kan beleggen in ABS'en/MBS'en die op het moment van aankoop een rating hebben van ten minste BBB- (Standard & Poor's en Fitch), Baa3 (Moody's) of het equivalent daarvan bij een ander ratingbureau of, indien ze geen rating hebben, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd en die zijn toegelaten tot of worden verhandeld in een officiële markt of waarvan de emittent gevestigd is in een staat die verdragsluitende partij bij de EER-overeenkomst of een volledige lidstaat van de OESO is; en, voor zover het belegt in (2) schuldefecten (exclusief ABS'en/MBS'en), enkel kan beleggen in schuldefecten die op het moment van aankoop een rating hebben van ten minste B- (Standard & Poor's and Fitch), B3 (Moody's) of het equivalent daarvan bij een ander ratingbureau of, indien ze geen rating hebben, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd. Daarnaast houden de VAG-beleggingsbeperkingen in dat de lagere rating zal gelden indien er twee verschillende ratings zijn. Indien er drie of meer verschillende ratings zijn, zal de op een na hoogste rating gelden. Een interne rating van de Beleggingsbeheerder kan enkel in overweging worden genomen indien dergelijke interne rating conform de vereisten zoals uiteengezet in de BaFin-circulaire 11/2017 (VA) is. De activa vermeld in zin 1 waarvan de rating is verlaagd tot onder de minimumrating zoals vermeld in zin 1, mogen niet meer bedragen dan 3% van het vermogen van het Subfonds. Indien de in de voorgaande zin beschreven activa meer bedragen dan 3% van het vermogen van het Subfonds, moeten ze worden verkocht binnen 6 maanden vanaf de dag waarop de drempel van 3% werd overschreden, maar enkel voor zover ze deze drempel hebben overschreden. Beleggingsbeperkingen met betrekking tot een specifieke VAG-belegger worden niet gedekt door de VAG-beleggingsbeperking.			
Hefboomniveau	0-5		-	
Risicobeheerbenadering	Absolute Value-at-Risk		Verplichtingenbenadering	
Geografische oriëntatie	Wereldwijd		Wereldwijd	
Opkomende markten	Toegelaten			
Vreemde valuta's	Toegelaten			
Doelfondsen	Max. 10% van het vermogen van het Subfonds kan worden belegd in icbe's en/of icb's.			
Duration (contant gewogen gemiddelde resterende looptijd)	Looptijd: tussen -3 en 6 jaar		Looptijd: tussen -1 en 2 jaar	
SRI (Beknopte risico-indicator)	Aandelenklasse		Aandelenklasse	
	A (EUR)	2	A (EUR)	2
	AT (EUR)	2	AT (EUR)	2
	CT (EUR)	2	CT (EUR)	2
	I (EUR)	2	IT13 (EUR)	2
	IT (EUR)	2	IT13 (EUR)	2
	PT (EUR)	2	AT (EUR)	2
	PT (H2-USD)	3	AT (H2-USD)	2
	RT (EUR)	2	RT (EUR)	2
	WT9 (EUR)	2	WT9 (EUR)	2
SRRI	Aandelenklasse		Aandelenklasse	
	A (EUR)	3	A (EUR)	2
	AT (EUR)	3	AT (EUR)	2

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds		Overnemend Subfonds		
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -		
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities		
	CT (EUR)	3	CT (EUR)	2	
	I (EUR)	3	IT13 (EUR)	2	
	IT (EUR)	3	IT13 (EUR)	2	
	PT (EUR)	3	AT (EUR)	2	
	PT (H2-USD)	4	AT (H2-USD)	2	
	RT (EUR)	3	RT (EUR)	2	
	WT9 (EUR)	3	WT9 (EUR)	2	
Totaalvergoeding per jaar	Aandelenklasse	(werkelijke / maximale vergoeding)	Aandelenklasse	(werkelijk/maximum) tot 01-09-2026	(werkelijk/maximum) vanaf 01-09-2026
	A (EUR)	1,29% / 2,00%	A (EUR)	0,44% / 1,69%	0,88% / 1,69%
	AT (EUR)	1,29% / 2,00%	AT (EUR)	0,44% / 1,69%	0,88% / 1,69%
	CT (EUR)	1,54% / 2,75%	CT (EUR)	wordt geïntroduceerd op 27-10-2026	1,13% / 2,44%
	I (EUR)	0,74% / 1,70%	IT13 (EUR)	0,30% / 1,15%	0,30% / 1,15%
	IT (EUR)	0,74% / 1,70%	IT13 (EUR)	0,30% / 1,15%	0,30% / 1,15%
	PT (EUR)	0,74% / 1,70%	AT (EUR)	0,44% / 1,69%	0,88% / 1,69%
	PT (H2-USD)	0,74% / 1,70%	AT (H2-USD)	0,44% / 1,69%	0,88% / 1,69%
	RT (EUR)	0,74% / 1,70%	RT (EUR)	0,38% / 1,32%	0,38% / 1,32%
WT9 (EUR)	0,70% / 1,70%	WT9 (EUR)	0,33% / 1,15%	0,33% / 1,15%	
Prestatievergoeding	Aandelenklasse	Werkelijke/maximale deelname:	Aandelenklasse	Werkelijke/maximale deelname:	
	A (EUR)	-	A (EUR)	-	
	AT (EUR)	-	AT (EUR)	-	
	CT (EUR)	-	CT (EUR)	-	
	I (EUR)	-	IT13 (EUR)	10,00%/30,00% over benchmark EURO SHORT-TERM RATE, High Water Mark, Method B	
	IT (EUR)	-	IT13 (EUR)	10,00%/30,00% over benchmark EURO SHORT-TERM RATE, High Water Mark, Method B	
	PT (EUR)	-	AT (EUR)	-	
	PT (H2-USD)	-	AT (H2-USD)	-	
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-	
	WT9 (EUR)	-	WT9 (EUR)	-	
Verkoopbelasting	Aandelenklasse	(werkelijke / maximale vergoeding)	Aandelenklasse	(werkelijke / maximale vergoeding)	
	A (EUR)	1,00% / 2,50%	A (EUR)	1,00% / 2,50%	
	AT (EUR)	1,00% / 2,50%	AT (EUR)	1,00% / 2,50%	
	CT (EUR)	3,00% / 3,00%	CT (EUR)	3,00% / 3,00%	
	I (EUR)	0,00% / 2,00%	IT13 (EUR)	0,00% / 2,00%	
	IT (EUR)	0,00% / 2,00%	IT13 (EUR)	0,00% / 2,00%	
	PT (EUR)	-	AT (EUR)	1,00% / 2,50%	
	PT (H2-USD)	-	AT (H2-USD)	1,00% / 2,50%	
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-	
WT9 (EUR)	-	WT9 (EUR)	-		
Wisselkosten	Aandelenklasse	(werkelijke /	Aandelenklasse	(werkelijke / maximale vergoeding)	

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds		Overnemend Subfonds		
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -		
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities		
	e	maximale vergoeding)	e		
	A (EUR)	1,00% / 2,50%	A (EUR)	1,00% / 2,50%	
	AT (EUR)	1,00% / 2,50%	AT (EUR)	1,00% / 2,50%	
	CT (EUR)	3,00% / 3,00%	CT (EUR)	3,00% / 3,00%	
	I (EUR)	0,00% / 2,00%	IT13 (EUR)	0,00% / 2,00%	
	IT (EUR)	0,00% / 2,00%	IT13 (EUR)	0,00% / 2,00%	
	PT (EUR)	-	AT (EUR)	1,00% / 2,50%	
	PT (H2-USD)	-	AT (H2-USD)	1,00% / 2,50%	
	RT (EUR)	-	RT (EUR)	-	
	WT9 (EUR)	-	WT9 (EUR)	-	
Taxe d'Abonnement (per jaar)	Aandelenklasse	Percentage	Aandelenklasse	Percentage	
	A (EUR)	0,05%	A (EUR)	0,05%	
	AT (EUR)	0,05%	AT (EUR)	0,05%	
	CT (EUR)	0,05%	CT (EUR)	0,05%	
	I (EUR)	0,01%	IT13 (EUR)	0,01%	
	IT (EUR)	0,01%	IT13 (EUR)	0,01%	
	PT (EUR)	0,05%	AT (EUR)	0,05%	
	PT (H2-USD)	0,05%	AT (H2-USD)	0,05%	
	RT (EUR)	0,05%	RT (EUR)	0,05%	
	WT9 (EUR)	0,01%	WT9 (EUR)	0,01%	
Total Expense Ratio (TER)	Aandelenklasse	Percentage	Aandelenklasse	In % tot 01-09-2026	In % vanaf 01-09-2026
	A (EUR)	1,35%	A (EUR)	0,49%	0,93%
	AT (EUR)	1,34%	AT (EUR)	0,50%	0,93%
	CT (EUR)	1,59%	CT (EUR)	wordt geïntroduceerd op 27-10-2026	1,18%
	I (EUR)	0,78%	IT13 (EUR)	0,31%	0,31%
	IT (EUR)	0,75%	IT13 (EUR)	0,31%	0,31%
	PT (EUR)	0,79%	AT (EUR)	0,50%	0,93%
	PT (H2-USD)	0,80%	AT (H2-USD)	0,53%	0,93%
	RT (EUR)	0,78%	RT (EUR)	0,43%	0,43%
	WT9 (EUR)	0,71%	WT9 (EUR)	0,34%	0,34%
Aanwending van de opbrengst / Ingangsdatum	Aandelenklasse	Referentie	Aandelenklasse	Referentie	
	A (EUR)	Uitkering / 15 december	A (EUR)	Uitkering / 15 december	
	AT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	AT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	
	CT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	CT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	
	I (EUR)	Uitkering / 15 december	IT13 (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	
	IT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	IT13 (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	
	PT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	AT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Fondsnaam	Overgenomen Subfonds		Overnemend Subfonds	
	Allianz Global Investors Fund -		Allianz Global Investors Fund -	
	Allianz Credit Opportunities Plus		Allianz Credit Opportunities	
		september		
	PT (H2-USD)	Kapitalisatie / 30 september	AT (H2-USD)	Kapitalisatie / 30 september
	RT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	RT (EUR)	Kapitalisatie / 30 september
	WT9 (EUR)	Kapitalisatie / 30 september	WT9 (EUR)	Kapitalisatie / 30 september
Rechtsvorm	Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) in overeenstemming met Deel I van de Wet			
Beleggingsbeheerder	Allianz Global Investors GmbH, optredend via de Succursale Française (France Branch)			
Basisvaluta	EUR			
Handelsdag / Waarderingsdag	Luxemburg / Frankrijk / Verenigd Koninkrijk			
Uiterste verhandelingsstijdstip	14.00 uur CET of CEST op een Handelsdag twee Handelsdagen vóór een Handelsdag			
Reële-waardemodel	-			
Swing pricing-mechanisme	JA			
Bewaarder	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			
Registerhouder en Transferagent	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			
Afsluiting van het boekjaar	30 september			

Wettelijk voorgeschreven verkoopdocumentatie

De huidige “Essentiële informatiedocumenten” voor het Overnemende Subfonds zijn in deze brief opgenomen, in een versie voor de overnemende aandelenklassen. Deze documenten bevatten belangrijke informatie over de beleggingskansen en het risicoprofiel van het Overnemende Subfonds. We raden u dan ook aan om de “Essentiële-informatiedocumenten” aandachtig te lezen. Het jaarverslag van het Overnemende subfonds is vier maanden na het einde van het boekjaar beschikbaar. Het halfjaarverslag is twee maanden na de afsluiting van het financiële halfjaar beschikbaar.

De bovenstaande documenten en het prospectus zijn verkrijgbaar bij uw adviseur of kunnen op verzoek tijdens de normale kantooruren kosteloos worden geraadpleegd of verkregen op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en in de informatiekantoren in elk rechtsgebied waar het Subfonds is geregistreerd voor aanbieding aan het publiek. Deze documenten zijn ook online beschikbaar op <https://regulatory.allianzgi.com>.

De fusie zal door een auditor worden gecontroleerd. Op verzoek verstrekken wij u graag kosteloos een exemplaar van het goedgekeurde fusieverslag. Dat zal ongeveer vier maanden na de Fusiedatum beschikbaar zijn (uitsluitend in het Engels).

U kunt op verzoek aanvullende informatie aanvragen.

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Wijzigingen in de Portefeuille van het Overgenomen Subfonds als gevolg van de Fusie

De vergelijking tussen de Overgenomen en de Overnemende Subfondsen heeft verschillende verschillen aan het licht gebracht in de beleggingsprincipes, zoals beschreven in "Toegelaten Activaklassen". Om die reden zal de portefeuille van het Overgenomen Subfonds vóór de fusie worden overgeheveld naar de portefeuille van het Overnemende Subfonds. De kosten die verband houden met de beslissingen inzake beleggingsbeheer voor het beheer van het Overgenomen Subfonds voorafgaand aan de fusie, met inbegrip van de herpositioneringskosten, zullen worden gedragen door het Overgenomen Subfonds. Om twijfel te vermijden, zullen aan het Overgenomen Subfonds geen bijkomende kosten in rekening worden gebracht in verband met de fusie.

Om ervoor te zorgen dat de operationele activiteiten op tijd worden afgerond, zal de herpositionering 10 werkdagen vóór de ingangsdatum beginnen, d.w.z. 13 oktober 2026. Het doel is om de structuur van het ontvangende subfonds vóór de fusie te repliceren, om zo handelsactiviteiten gerelateerd aan de fusie in het ontvangende subfonds te voorkomen. Effecten op markten waarover ze niet kunnen worden overgedragen van het Overgenomen Subfonds naar het Overnemende Subfonds, of waarbij dit tot ongunstige overdrachtskosten zou leiden, zullen vóór de fusie worden verkocht. De herpositionering zal worden uitgevoerd in overeenstemming met de beleggingsrichtlijnen van het Overgenomen Subfonds.

Aankoop van meer Aandelen in het Overgenomen Subfonds

De uitgifte van nieuwe aandelen zal worden stopgezet op 8 september 2026. Dientengevolge zijn de laatste inschrijvingsaanvragen die worden uitgevoerd, de aanvragen die worden ontvangen vóór 14.00 uur CEST op 8 september 2026. Zij zullen worden uitgevoerd tegen de aandelenprijs van 10 september 2026.

Terugkoop van Aandelen in het Overgenomen Subfonds

Aandelen kunnen tot 14.00 uur CEST op 20 oktober 2026 worden teruggekocht, zoals gewoonlijk zonder betaling van terugkoopkosten. De laatste terugkoopaanvragen worden afgewikkeld tegen de prijs van 22 oktober 2026. De terugkoop van aandelen wordt gestaakt vanaf 14.00 uur CEST op 20 oktober 2026.

Verkoop van Aandelen in het Overnemende Subfonds na de Fusiedatum

Aandelen in het Overnemende Subfonds die tijdens de Fusie worden ontvangen, kunnen worden verkocht zodra ze op uw effectenrekening zijn gecrediteerd.

Fusieprocedure

Na de Fusiedatum wordt het aantal aandelen in het Overnemende Subfonds dat overeenkomt met uw vorige belegging in Overgenomen Subfonds automatisch en zonder enige instapvergoeding of andere kosten bijgeschreven op uw effectenrekening.

Daartoe wordt de waarde van uw aandelenparticipatie in het Overgenomen subfonds gedeeld door de aandelenkoers van het Overnemende subfonds. De resulterende aandelenparticipatie in het

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont

Allianz Global Investors Fund

Overnemende subfonds zal vervolgens op uw effectenrekening worden gecrediteerd. De conversie gebeurt op basis van de aandelenprijs van beide Subfondsen op de Fusiedatum.

Het Overgenomen Subfonds zal op de Fusiedatum geen inkomsten uitkeren voor de uitkerende aandelenklassen voor de periode vanaf de laatste uitkeringsdatum tot de Fusiedatum. Deze inkomsten worden in aanmerking genomen bij de berekening van de ruilverhouding op de Fusiedatum.

Het Overgenomen Subfonds zal op de Fusiedatum zijn inkomsten kapitaliseren voor de kapitalisatie-aandelenklassen voor de periode vanaf het laatste boekjaar tot de Fusiedatum.

Voor beleggers die gevestigd zijn in de Bondsrepubliek Duitsland, wordt de fusie ook gepubliceerd in de Börsen-Zeitung.

In deze brief worden de gevolgen van de overwogen fusie beschreven. Neem contact op met uw financieel adviseur als u vragen hebt over de inhoud van deze brief. De fusie kan van invloed zijn op uw belastingssituatie. Aandeelhouders dienen contact op te nemen met hun belastingadviseur voor specifiek belastingadvies met betrekking tot de fusie.

Houd er rekening mee dat de hierboven vermelde Fusiedatum wordt ingesteld op basis van de huidige status van de feestdagen van het Subfonds. Het kan gebeuren dat ongeplande/ad-hoc feestdagen worden aangekondigd in bepaalde markten, waardoor de berekening van de nettovermogenswaarde voor het Overgenomen en/of

Overnemende Subfonds zou worden verhinderd, wat ertoe zou leiden dat de fusiedatum moet worden gewijzigd in de volgende waarderingsdatum.

Hoogachtend,

De Raad van Bestuur

Dit document is een vertaling van het oorspronkelijke document. In geval van tegenstrijdigheden of dubbelzinnigheden wat betreft de interpretatie van de vertaling is de oorspronkelijke Engelse versie doorslaggevend, zolang deze niet in strijd is met de lokale wetten van het betreffende rechtsgebied.

Allianz Global Investors Fund
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
P.O. Box 179
L-2011 Luxemburg

Telefoon +352 463 463-1
Fax +352 463 463-620
E-mail: info-lux@allianzgi.com
<https://lu.allianzgi.com>

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke zetel: Senningerberg
Handelsregister: B 71.182

Raad van Bestuur:
Silvana Pacitti
Oliver Drissen
Anouk Agnes
Carina Feider
Heiko Tilmont